ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 10, numéro 6 — 22 janvier 2016

AU 31 OCTOBRE 2015

Faits saillants d'octobre 2015

En octobre, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 319 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 105 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :

- les revenus autonomes s'élèvent à 4,1 milliards de dollars, en baisse de 240 millions de dollars;
- les transferts fédéraux atteignent 1,5 milliard de dollars, soit une hausse de 33 millions de dollars;
- les dépenses de programmes s'établissent à 5,3 milliards de dollars, en baisse de 235 millions de dollars;
- le service de la dette se chiffre à 667 millions de dollars, soit une baisse de 21 millions de dollars.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 octobre 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 1,4 milliard de dollars, en tenant compte du versement de 744 millions de dollars au Fonds des générations. Il s'agit d'une amélioration de 1,8 milliard par rapport à l'an dernier.

- Pour l'ensemble de l'année financière 2015-2016, *Le Plan économique du Québec – Mise à jour de novembre 2015* prévoit l'atteinte de l'équilibre budgétaire.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Octobre		Avril à octobre			*Le Plan économique du Québec – Mise à jour de novembre 2015*	
	2014	2015	2014-2015	2015-2016	Variation %	2015-2016	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 325	4 085	30 677	31 786	3,6	57 061	4,3
Transferts fédéraux	1 450	1 483	9 731	10 078	3,6	17 191	2,1
Total	**5 775**	**5 568**	**40 408**	**41 864**	**3,6**	**74 252**	**3,8**
Dépenses							
Dépenses de programmes	–5 552	–5 317	–36 740	–36 763	0,1	–66 460	1,7
Service de la dette	–688	–667	–4 799	–4 667	–2,8	–8 156	0,1
Total	**–6 240**	**–5 984**	**–41 539**	**–41 430**	**–0,3**	**–74 616**	**1,5**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	6	102	794	966	—	396	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–22	–5	–101	–10	—	–32	—
Fonds des générations	93	105	665	744	—	1 496	—
Total	**77**	**202**	**1 358**	**1 700**	**—**	**1 860**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–388**	**–214**	**227**	**2 134**	**—**	**1 496**	**—**
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–93	–105	–665	–744	—	–1 496	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[2]	**–481**	**–319**	**–438**	**1 390**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.15 du *Plan économique du Québec – Mise à jour de novembre 2015*.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

(2) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 octobre 2015

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à octobre 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 1 390 millions de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2015-2016, *Le Plan économique du Québec – Mise à jour de novembre 2015* prévoit l'atteinte de l'équilibre budgétaire.

■ Revenus du fonds général

Au 31 octobre 2015, les revenus totalisent 41,9 milliards de dollars, soit une hausse de 1,5 milliard de dollars ou de 3,6 % par rapport au 31 octobre 2014.

— Les revenus autonomes atteignent 31,8 milliards de dollars, soit 1,1 milliard de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 10,1 milliards de dollars, soit 347 millions de dollars de plus qu'au 31 octobre 2014.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 41,4 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 109 millions de dollars, soit de 0,3 %, par rapport à l'an dernier.

— Pour la période d'avril à octobre 2015, les dépenses de programmes ont augmenté de 23 millions de dollars, soit de 0,1 %, pour atteindre 36,8 milliards de dollars.

  — La variation la plus importante provient de l'augmentation des dépenses de programmes de la mission Santé et services sociaux (+368 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 4,7 milliards de dollars, soit une baisse de 132 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 31 octobre 2015, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1,7 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 966 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 10 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 744 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Surplus (besoins) financiers nets

Au 31 octobre 2015, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 1 265 millions de dollars, soit une amélioration de 3,2 milliards de dollars par rapport à l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Octobre			Avril à octobre		
	2014	2015	Variation	2014-2015	2015-2016	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 325	4 085	–240	30 677	31 786	1 109
Transferts fédéraux	1 450	1 483	33	9 731	10 078	347
Total	**5 775**	**5 568**	**–207**	**40 408**	**41 864**	**1 456**
Dépenses						
Dépenses de programmes	–5 552	–5 317	235	–36 740	–36 763	–23
Service de la dette	–688	–667	21	–4 799	–4 667	132
Total	**–6 240**	**–5 984**	**256**	**–41 539**	**–41 430**	**109**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	6	102	96	794	966	172
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–22	–5	17	–101	–10	91
Fonds des générations	93	105	12	665	744	79
Total	**77**	**202**	**125**	**1 358**	**1 700**	**342**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–388**	**–214**	**174**	**227**	**2 134**	**1 907**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	–1 169	–1 460	–291	–4 693	–3 399	1 294
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**–1 557**	**–1 674**	**–117**	**–4 466**	**–1 265**	**3 201**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

Revenus du fonds général

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Octobre			Avril à octobre		
Revenus par source	**2014**	**2015**	**Variation %**	**2014-2015**	**2015-2016**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 626	1 395	–14,2	11 277	11 530	2,2
Cotisations au Fonds des services de santé	633	546	–13,7	4 023	3 995	–0,7
Impôts des sociétés	211	240	13,7	1 718	2 175	26,6
Taxes à la consommation	1 430	1 521	6,4	10 404	11 022	5,9
Autres sources	143	114	–20,3	1 095	949	–13,3
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**4 043**	**3 816**	**–5,6**	**28 517**	**29 671**	**4,0**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	282	269	–4,6	2 160	2 115	–2,1
Total des revenus autonomes	**4 325**	**4 085**	**–5,5**	**30 677**	**31 786**	**3,6**
Transferts fédéraux						
Péréquation	774	793	2,5	5 417	5 554	2,5
Transferts pour la santé[1]	404	427	5,7	2 820	3 032	7,5
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	133	130	–2,3	926	934	0,9
Autres programmes	139	133	–4,3	568	558	–1,8
Total des transferts fédéraux	**1 450**	**1 483**	**2,3**	**9 731**	**10 078**	**3,6**
TOTAL	**5 775**	**5 568**	**–3,6**	**40 408**	**41 864**	**3,6**

(1) Une somme de 430 M$ et une de 389 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2014-2015 et en 2015-2016 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année, à raison de 36M$ et de 32 M$ respectivement par mois, et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 6,1 % au lieu de 7,5 %.

Dépenses du fonds général

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Octobre			Avril à octobre		
Dépenses par mission	**2014** [1]	**2015**	**Variation %**	**2014-2015** [1]	**2015-2016**	**Variation %**
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 719	2 647	–2,6	18 368	18 736	2,0
Éducation et culture	1 490	1 491	0,1	9 296	9 359	0,7
Économie et environnement	491	329	–33,0	2 968	2 729	–8,1
Soutien aux personnes et aux familles	525	504	–4,0	3 765	3 680	–2,3
Gouverne et justice	327	346	5,8	2 343	2 259	–3,6
Total des dépenses de programmes	**5 552**	**5 317**	**–4,2**	**36 740**	**36 763**	**0,1**
Service de la dette	**688**	**667**	**–3,1**	**4 799**	**4 667**	**–2,8**
TOTAL	**6 240**	**5 984**	**–4,1**	**41 539**	**41 430**	**–0,3**

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2015-2016.

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Octobre 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**1 124**	**105**	**26**	**681**	**1 927**	**—**	**3 863**	**–2 134**	**1 729**
Dépenses									
Dépenses	–951	—	–26	–681	–1 750	–5	–3 413	2 045	–1 368
Service de la dette	–177	—	—	—	–71	—	–248	89	–159
Total	**–1 128**	**—**	**–26**	**–681**	**–1 821**	**–5**	**–3 661**	**2 134**	**–1 527**
RÉSULTATS	**–4**	**105**	**—**	**—**	**106**	**–5**	**202**	**—**	**202**

	Avril à octobre 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**8 251**	**744**	**421**	**3 577**	**13 511**	**—**	**26 504**	**–14 897**	**11 607**
Dépenses									
Dépenses	–6 364	—	–421	–3 577	–12 705	–10	–23 077	14 286	–8 791
Service de la dette	–1 250	—	—	—	–477	—	–1 727	611	–1 116
Total	**–7 614**	**—**	**–421**	**–3 577**	**–13 182**	**–10**	**–24 804**	**14 897**	**–9 907**
RÉSULTATS	**637**	**744**	**—**	**—**	**329**	**–10**	**1 700**	**—**	**1 700**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 30 novembre 2015, sera publié le 19 février 2016.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.